

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

JAHRESBERICHT

ZUM 31. DEZEMBER 2022

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Tätigkeitsbericht für den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Ziel ist es, durch ein aktives Management Anleihen, überwiegend aus den Regionen Europa und USA, zu identifizieren, die eine relative bzw. absolute Unterbewertung aufweisen. Sämtliche Anleiheformen (Senior-, Nachrang- und Wandelanleihen) können eingesetzt werden. Die Anlage erfolgt in Euro, wobei temporär Beimischungen von Hartwährungsanleihen (wie z.B. US\$, SEK etc.) getätigt werden können.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	31.12.2022		31.12.2021	
	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen	Kurswert	% Anteil Fondsvermögen
Renten	14.249.474,37	94,49	30.408.497,85	94,95
Bankguthaben	684.151,09	4,54	1.470.011,50	4,59
Zins- und Dividendenansprüche	182.600,06	1,21	214.643,32	0,67
Sonstige Ford./Verbindlichkeiten	-36.274,27	-0,24	-67.778,77	-0,21
Fondsvermögen	15.079.951,25	100,00	32.025.373,90	100,00

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Der Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 Fonds strebt einen kontinuierlichen Wertzuwachs an, der sich sowohl aus Zinsen als auch auf Kursgewinnen zusammensetzt. Die Gewichtung der einzelnen Titel innerhalb der Anlageklasse Renten erfolgt nach dem Bottom-up Prinzip, wobei sich die Anzahl der einzelnen Wertpapiere i.d.R. zwischen 30 und 50 Positionen bewegt.

Investitionen erfolgten sowohl in allen Ratingklassen, als auch in Anleihen ohne Rating. In der abgelaufenen Berichtsperiode bewegte sich das durchschnittliche Rating überwiegend zwischen BBB und BBB+. Aufgrund der in der Berichtsperiode zu beobachtenden Unsicherheit an den Finanzmärkten wurde eine USD-Position in Form einer kurzlaufenden US-Treasury Position aufgebaut. Sie betrug zum 31.12.2022 6,08%.

Die höchsten Wertbeiträge erzielten die Anleihepositionen US Treasury, Ceske Drahy und Metso Outotec während die negativste Entwicklung bei der Morphosys Wandelanleihe, VGP NV Anleihe, Prosus NV und Wüstenrot & Württemberg Anleihe zu beobachten war.

Wesentliche Risiken

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Für die Kurs- oder Marktwertentwicklung stellten die Entwicklungen aufgrund von COVID 19 im abgelaufenen Geschäftsjahr einen besonderen Aspekt der Unsicherheit dar.

Die Ukraine-Krise und die dadurch ausgelösten Marktturbulenzen und Sanktionen der Industrienationen gegenüber Russland haben eine Vielzahl an unterschiedlichen Auswirkungen auf die Finanzmärkte im Allgemeinen und auf Fonds (Sondervermögen) im Speziellen. Die Bewegungen an den Börsen werden sich entsprechend auch im Fondsvermögen (Wert des Sondervermögens) widerspiegeln.

Zusätzlich belasten Unsicherheiten über den weiteren Verlauf des Konflikts sowie die wirtschaftlichen Folgen der diversen Sanktionen die Märkte.

Das Marktpreisrisiko (Monte Carlo Simulation) des Sondervermögens auf 1-Tages Basis lag zum 31.12.2022 bei 0,67%, gemessen am Value-at-Risk (VaR) bei einem Konfidenzniveau von 99%.

Zinsänderungsrisiken

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers kommen.

Währungsrisiken

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Fondsergebnis

Die wesentlichen Quellen des negativen Veräußerungsergebnisses während des Berichtszeitraums waren realisierte Verluste aus ausländischen Renten.

Wertentwicklung im Berichtszeitraum (1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022)¹.

Anteilklasse R: -16,06%

Anteilklasse I: -15,60%

¹Eigene Berechnung nach der BVI-Methode (ohne Berücksichtigung von Ausgabeaufschlägen). Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu. Diese ist nicht prognostizierbar.

Jahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Vermögensübersicht zum 31.12.2022

Anlageschwerpunkte	Tageswert in EUR	% Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände	15.116.225,52	100,24
1. Anleihen	14.249.474,37	94,49
< 1 Jahr	569.835,00	3,78
>= 1 Jahr bis < 3 Jahre	4.267.096,17	28,30
>= 3 Jahre bis < 5 Jahre	6.999.351,00	46,41
>= 5 Jahre bis < 10 Jahre	1.450.735,20	9,62
>= 10 Jahre	962.457,00	6,38
2. Bankguthaben	684.151,09	4,54
3. Sonstige Vermögensgegenstände	182.600,06	1,21
II. Verbindlichkeiten	-36.274,27	-0,24
III. Fondsvermögen	15.079.951,25	100,00

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bestandspositionen							EUR	14.249.474,37	94,49
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.424.920,00	55,87
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	8.424.920,00	55,87
5,0000 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	XS2432941693		EUR	1.000	1.000	0 %	86,835	868.350,00	5,76
5,1220 % BEWi ASA EO-FLR Bonds 2021(25/26)	SE0016276398		EUR	500	0	0 %	96,069	480.345,00	3,19
3,0000 % British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2391779134		EUR	500	500	0 %	77,957	389.785,00	2,58
5,6250 % Ceske Drahy AS EO-Notes 2022(22/27)	XS2495084621		EUR	700	700	0 %	99,595	697.165,00	4,62
3,6250 % EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2022(26/26)	XS2558395351		EUR	300	300	0 %	100,024	300.072,00	1,99
5,3750 % GRENKE AG FLR-Subord. Bond v.19(25/unb.)	XS2087647645		EUR	400	0	0 %	79,190	316.760,00	2,10
0,6250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS2078696866		EUR	800	0	0 %	87,801	702.408,00	4,66
2,7500 % Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2560994035		EUR	1.000	1.300	300 %	97,472	974.720,00	6,46
4,8750 % Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	XS2560415965		EUR	300	800	500 %	100,300	300.900,00	2,00
3,2050 % Mowi ASA EO-FLR Notes 2020(23/25)	NO0010874050		EUR	800	0	0 %	98,655	789.240,00	5,23
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Med.-Term Nts 2020(27)	XS2107435617		EUR	400	0	400 %	87,362	349.448,00	2,32
3,0000 % Renewi PLC EO-Notes 2021(27)	XS2353474401		EUR	700	0	200 %	93,840	656.880,00	4,36
2,5000 % Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Nts 2022(27/27)	XS2526839258		EUR	300	300	0 %	96,092	288.276,00	1,91
1,0000 % SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(21/31)	XS2348408514		EUR	600	0	0 %	65,956	395.736,00	2,62
5,3020 % Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	700	0	300 %	81,405	569.835,00	3,78
5,5000 % UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	XS2355161956		EUR	500	0	0 %	69,000	345.000,00	2,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.824.554,37	38,62
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.824.554,37	38,62
0,8750 % AS LHV Group EO-FLR Notes 2021(24/25)	XS2379637767		EUR	800	0	0 %	87,935	703.480,00	4,67
0,8320 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2022(27)	XS2430970884		EUR	800	1.300	500 %	85,041	680.328,00	4,51
2,2500 % DIC Asset AG Anleihe v.2021(2021/2026)	XS2388910270		EUR	500	0	0 %	57,674	288.370,00	1,91
2,8500 % Koninklijke FrieslandCampina EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2228900556		EUR	1.000	400	0 %	85,173	851.730,00	5,65
0,2500 % New York Life Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2393080077		EUR	480	0	0 %	82,279	394.939,20	2,62
1,9850 % Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/33)Reg.S	XS2363203089		EUR	900	0	300 %	67,783	610.047,00	4,05
3,8750 % Trafigura Funding S.A. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	XS2293733825		EUR	400	0	600 %	94,928	379.712,00	2,52
1,5000 % VGP N.V. EO-Bonds 2021(21/29)	BE6327721237		EUR	1.000	0	0 %	66,006	660.060,00	4,38

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
2,1250 % Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	XS2378468420		EUR	500	0	1.000 %	70,482	352.410,00	2,34
1,5000 % United States of America DL-Notes 2022(24) S.AY-2024	US91282CEA53		USD	1.000	2.000	1.000 %	96,410	903.478,17	5,99
Summe Wertpapiervermögen							EUR	14.249.474,37	94,49
Bankguthaben, nicht verbrieft							EUR	684.151,09	4,54
Bankguthaben							EUR	684.151,09	4,54
EUR - Guthaben bei:									
UBS Europe SE			EUR	674.932,44		%	100,000	674.932,44	4,48
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen bei:									
UBS Europe SE			USD	9.837,22		%	100,000	9.218,65	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	182.600,06	1,21
Zinsansprüche			EUR	182.600,06				182.600,06	1,21
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-36.274,27	-0,24
Verwaltungsvergütung			EUR	-25.319,67				-25.319,67	-0,17
Verwahrstellenvergütung			EUR	-2.654,60				-2.654,60	-0,02
Prüfungskosten			EUR	-7.500,00				-7.500,00	-0,05
Veröffentlichungskosten			EUR	-800,00				-800,00	-0,01
Fondsvermögen							EUR	15.079.951,25	100,00 1)

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Vermögensaufstellung zum 31.12.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R									
Anteilwert							EUR	80,00	
Ausgabepreis							EUR	82,40	
Rücknahmepreis							EUR	80,00	
Anzahl Anteile							STK	21.858	
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I									
Anteilwert							EUR	81,92	
Ausgabepreis							EUR	81,92	
Rücknahmepreis							EUR	81,92	
Anzahl Anteile							STK	162.727	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

USD	(USD)	per 30.12.2022 1,0671000	= 1 EUR (EUR)
-----	-------	-----------------------------	---------------

Jahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
3,0000 % Cie Immobilière de Belgique SA EO-Medium-Term Notes 2021(28)	BE0002827088	EUR	0	300	
3,6250 % G City Europe Ltd. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2338530467	EUR	0	600	
0,8750 % GN Store Nord AS EO-Medium-Term Nts 2021(21/24)	XS2412258522	EUR	0	300	
4,1250 % Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2022(24)	XS2469031749	EUR	454	454	
0,7500 % HSBC I.T.S.(SG)-Ascendas REIT- EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	XS2349343090	EUR	0	400	
0,3750 % Investor AB EO-Med.-Term Notes 2020(20/35)	XS2250024010	EUR	0	1.000	
1,2500 % Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	FR001400A5N5	EUR	400	400	
0,3750 % MDGH GMTN (RSC) Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(27)	XS2311412865	EUR	0	800	
0,7500 % Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(22/25)	XS2441244535	EUR	200	200	
1,0510 % Oma Säästöpankki Oyj EO-FLR Med.-Term Nts 2021(25)	FI4000513577	EUR	0	1.000	
4,5710 % Oriflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S	XS2337349265	EUR	0	700	
0,5000 % RCI Banque S.A. EO-Senior MTN 2022(25/25)	FR0014007KL5	EUR	150	150	
2,5000 % RWE AG Medium Term Notes v.22(25/25)	XS2523390271	EUR	170	170	
0,5000 % Temasek Financial (I) Ltd. EO-Medium-Term Nts 2019(19/31)	XS2080785343	EUR	0	800	
2,5000 % UGI International LLC EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2414835921	EUR	0	1.100	
Wandelanleihen					
0,6250 % MorphoSys AG Wandelanleihe v.20(25)	DE000A3H2XW6	EUR	0	1.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,6250 % Athene Global Funding EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2282195176	EUR	0	690	
1,0000 % Bevco Lux Sàrl EO-Notes 2021(21/30)	XS2348703864	EUR	0	500	
0,1000 % Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087	EUR	0	1.000	
3,6250 % Chorus Ltd. EO-Med.-Term Notes 2022(22/29)	XS2521013909	EUR	200	200	
1,2500 % Digital Dutch Finco B.V. EO-Notes 2020(20/31)	XS2191362859	EUR	0	800	
1,2500 % GSK Consumer Health.Cap.NL BV EO-Med.-Term Notes 2022(22/26)	XS2462324745	EUR	565	565	

Jahresbericht
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
4,3750 % Heimstaden AB EO-Bonds 2021(21/27)	SE0016589105	EUR	0	400	
2,1250 % IMCD N.V. EO-Notes 2022(22/27)	XS2457469547	EUR	600	600	
2,2500 % IQVIA Inc. EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2036798150	EUR	0	1.000	
1,0000 % JAB Holdings B.V. EO-Notes 2021(31)	DE000A3KPTG6	EUR	0	1.000	
5,7500 % Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356	EUR	0	500	
0,6250 % Mölnlycke Holding AB EO-Medium-Term Nts 2020(20/31)	XS2270406452	EUR	0	500	
2,5000 % Nomad Foods BondCo PLC EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	XS2355604880	EUR	0	200	
2,2500 % Séché Environnement S.A. EO-Notes 2021(21/28)	XS2399981435	EUR	0	400	
2,5000 % Synthos S.A. EO-Notes 2021(24/28) Reg.S	XS2348767836	EUR	0	800	
4,3750 % Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	XS2406607171	EUR	0	600	
4,0000 % Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.21(26/unb.)	DE000A3H2VA6	EUR	0	300	
3,5000 % VZ Secured Financing B.V. EO-Notes 2022(22/32) Reg.S	XS2431015655	EUR	800	800	

Wandelanleihen

0,0500 % MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19(25/27)	DE000A2YPE76	EUR	500	500	
---	--------------	-----	-----	-----	--

Nichtnotierte Wertpapiere *)

Verzinsliche Wertpapiere

4,7500 % AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	0	985	
--	--------------	-----	---	-----	--

Jahresbericht
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
 - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	-------------------------------------	--------------------------	-----------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Verkaufte Kontrakte:
 (Basiswert(e): EURO-BUND)

EUR

13.256,58

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

*) Bei den nichtnotierten Wertpapieren können technisch bedingt auch endfällige Wertpapiere ausgewiesen werden.

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	5.627,48	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	16.862,40	0,77
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	9,42	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-87,46	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00	0,00
Summe der Erträge		EUR	22.411,84	1,03
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-19.874,76	-0,91
- Verwaltungsvergütung	EUR	-19.874,76		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-1.232,28	-0,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-631,30	-0,03
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	-2.498,05	-0,11
- Depotgebühren	EUR	-207,96		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	-1.851,98		
- Sonstige Kosten	EUR	-438,11		
- davon Aufwendungen aus negativen Habenzinsen	EUR	-433,18		
Summe der Aufwendungen		EUR	-24.236,39	-1,11
III. Ordentliches Nettoergebnis		EUR	-1.824,55	-0,08
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne		EUR	19.578,94	0,90
2. Realisierte Verluste		EUR	-267.805,91	-12,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-248.226,98	-11,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	39.618,36	1,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-123.124,33	-5,63

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-83.505,97	-3,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-333.557,49	-15,25

Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	2.076.839,23	
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-50.617,29	
2. Zwischenausschüttungen	EUR	0,00	
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR	33.751,23	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	538.395,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-504.644,30	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	22.318,71	
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-333.557,49	
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	39.618,36	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-123.124,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.748.734,39	

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	107.442,97	4,92
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	100.234,45	4,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-250.051,52	-11,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	257.260,04	11,77
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	52.798,18	2,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	52.798,18	2,42
III. Gesamtausschüttung	EUR	54.644,79	2,50
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	54.644,79	2,50

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019	Stück	19.058	EUR	1.897.821,46	EUR 99,58
2020	Stück	17.454	EUR	1.752.931,17	EUR 100,43
2021	Stück	21.211	EUR	2.076.839,23	EUR 97,91
2022	Stück	21.858	EUR	1.748.734,39	EUR 80,00

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt	je Anteil
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)	EUR		0,00	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		42.777,75	0,26
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		128.307,29	0,79
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		71,64	0,00
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	EUR		0,00	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		0,00	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften	EUR		0,00	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer	EUR		-664,53	0,00
10. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		0,00	0,00
11. Sonstige Erträge	EUR		0,00	0,00
Summe der Erträge	EUR		170.492,15	1,05
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		0,00	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-122.988,22	-0,75
- Verwaltungsvergütung	EUR	-122.988,22		
- Beratungsvergütung	EUR	0,00		
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00		
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-14.045,94	-0,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-6.940,81	-0,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		34.528,85	0,21
- Depotgebühren	EUR	-2.347,53		
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	42.959,51		
- Sonstige Kosten	EUR	-6.083,13		
Summe der Aufwendungen	EUR		-109.446,12	-0,67
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		61.046,02	0,38
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR		148.850,40	0,91
2. Realisierte Verluste	EUR		-2.035.730,42	-12,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		-1.886.880,02	-11,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres				
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-1.825.833,99	-11,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-174.941,25	-1,08
	EUR		-1.498.037,40	-9,21

Jahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.672.978,65	-10,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.498.812,64	-21,51

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		29.948.534,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-886.233,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	EUR		-11.783.421,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.266.264,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.049.686,27	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-448.850,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-3.498.812,64
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-174.941,25	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.498.037,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		13.331.216,86

Verwendung der Erträge des Sondervermögens Berechnung der Ausschüttung insgesamt und je Anteil

		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	1.163.072,11	7,15
1. Vortrag aus Vorjahr	EUR	1.033.354,93	6,35
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.825.833,99	-11,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen *)	EUR	1.955.551,17	12,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	674.891,11	4,15
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	674.891,11	4,15
III. Gesamtausschüttung	EUR	488.181,00	3,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	488.181,00	3,00

*) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten und beruht auf der Annahme einer nach den Anlagebedingungen maximalen Ausschüttung.

Jahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Umlaufende Anteile am Ende des Geschäftsjahres		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert am Ende des Geschäftsjahres
2019	Stück	291.070	EUR	29.619.428,37	EUR 101,76
2020	Stück	260.747	EUR	26.775.175,53	EUR 102,69
2021	Stück	298.911	EUR	29.948.534,67	EUR 100,19
2022	Stück	162.727	EUR	13.331.216,86	EUR 81,92

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022

			insgesamt
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller (vor Körperschaft-/Kapitalertragsteuer)		EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		EUR	48.405,23
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		EUR	145.169,69
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		EUR	81,05
6. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		EUR	0,00
7. Erträge aus Investmentanteilen		EUR	0,00
8. Erträge aus Wertpapier- Darlehen- und -Pensionsgeschäften		EUR	0,00
9. Abzug inländischer Körperschaft-/Kapitalertragsteuer		EUR	-751,99
10. Abzug ausländischer Quellensteuer		EUR	0,00
11. Sonstige Erträge		EUR	0,00
Summe der Erträge		EUR	192.903,99
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung		EUR	-142.862,98
- Verwaltungsvergütung	EUR	-142.862,98	
- Beratungsvergütung	EUR	0,00	
- Asset Management Gebühr	EUR	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		EUR	-15.278,22
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		EUR	-7.572,11
5. Sonstige Aufwendungen		EUR	32.030,80
- Depotgebühren	EUR	-2.555,49	0,00
- Ausgleich ordentlicher Aufwand	EUR	41.107,53	0,00
- Sonstige Kosten	EUR	-6.521,24	0,00
Summe der Aufwendungen		EUR	-133.682,51
III. Ordentlicher Nettoertrag		EUR	59.221,48
IV. Veräußerungsgeschäfte			
			0,00
1. Realisierte Gewinne		EUR	168.429,34
2. Realisierte Verluste		EUR	-2.303.536,33
			0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		EUR	-2.135.106,99
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres			
			EUR
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		EUR	-135.322,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		EUR	-1.621.161,73

Jahresbericht Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

		0,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.756.484,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.832.370,13

Entwicklung des Sondervermögens

2022

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	32.025.373,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		EUR	-936.850,29
2. Zwischenausschüttungen		EUR	0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		EUR	-11.749.670,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	2.804.660,13	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-14.554.330,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-426.531,79
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-3.832.370,13
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-135.322,89	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.621.161,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	15.079.951,25

Jahresbericht
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anteilklassenmerkmale im Überblick

Anteilklasse	Mindestanlagesumme in Währung	Ausgabeaufschlag bis zu 3,00%, derzeit (Angabe in %)	Verwaltungsvergütung bis zu 1,400% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.)	Ertragsverwendung	Währung
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R	keine	3,00	1,150	Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung	EUR
Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I	100.000	0,00	0,625	Ausschüttung mit Zwischenausschüttung	EUR

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,49
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Bei der Ermittlung der Auslastung der Marktrisikoobergrenze für diesen Fonds wendet die Gesellschaft seit 10.05.2017 den qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivate-Verordnung anhand eines Vergleichsvermögens an. Die Value-at-Risk-Kennzahlen wurden auf Basis der Methode der historischen Simulation mit den Parametern 99 % Konfidenzniveau und 1 Tag Haltedauer unter Verwendung eines effektiven, historischen Beobachtungszeitraums von einem Jahr berechnet. Unter dem Marktrisiko versteht man das Risiko, das sich aus der ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen für das Sondervermögen ergibt.

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,28 %
größter potenzieller Risikobetrag	0,90 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,69 %

Im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Hebelwirkung durch Derivategeschäfte: **0,94**

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens zum Berichtsstichtag

ICE BofA Euro Corporate Total Return (EUR) (FactSet: MLER00)	40,00 %
ICE BofA Euro High Yield Total Return (EUR) (FactSet: MLHE00)	40,00 %
MSCI Europe Net Return (EUR) (Bloomberg: MSDEE15N INDEX)	20,00 %

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Anteilwert	EUR	80,00
Ausgabepreis	EUR	82,40
Rücknahmepreis	EUR	80,00
Anzahl Anteile	STK	21.858

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

Anteilwert	EUR	81,92
Ausgabepreis	EUR	81,92
Rücknahmepreis	EUR	81,92
Anzahl Anteile	STK	162.727

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Die nachfolgend dargestellten Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände decken eventuelle aus der Covid-19 Pandemie resultierenden Marktauswirkungen ab. Darüber hinausgehende Bewertungsanpassungen waren nicht erforderlich.

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben.

Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

1,27 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

Die Gesamtkostenquote (ohne Transaktionskosten) für das abgelaufene Geschäftsjahr beträgt

0,74 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

EUR

0,00

Hinweis gem. § 101 Abs. 2 Nr. 3 KAGB (Kostentransparenz)

Die Gesellschaft erhält aus dem Sondervermögen die ihr zustehende Verwaltungsvergütung. Ein wesentlicher Teil der Verwaltungsvergütung wird für Vergütungen an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens verwendet. Der Gesellschaft fließen keine Rückvergütungen von den an die Verwahrstelle und an Dritte aus dem Sondervermögen geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen zu. Sie hat im Zusammenhang mit Handelsgeschäften für das Sondervermögen keine geldwerten Vorteile von Handelspartnern erhalten.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Sondervermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden

EUR

0,00

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse R

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - Anteilklasse I

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Transaktionskosten EUR 18.704,35

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung in Mio. EUR **72,9**

davon feste Vergütung in Mio. EUR 64,8

davon variable Vergütung in Mio. EUR 8,1

Zahl der Mitarbeiter der KVG 902

Höhe des gezahlten Carried Interest in EUR 0

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker in Mio. EUR **5,7**

davon Geschäftsleiter in Mio. EUR 4,6

davon andere Risktaker in Mio. EUR 1,1

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft

Die Universal-Investment-Gesellschaft mbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die detaillierte Ausgestaltung hat die Gesellschaft in einer Vergütungsrichtlinie geregelt, deren Ziel es ist, eine nachhaltige Vergütungssystematik unter Berücksichtigung von Sustainable Corporate Governance und unter Vermeidung von Fehlanreizen zur Eingehung übermäßiger Risiken (einschließlich einschlägiger Nachhaltigkeitsrisiken) sicherzustellen.

Das Vergütungssystem der Kapitalverwaltungsgesellschaft wird mindestens einmal jährlich durch den Vergütungsausschuss der Universal-Investment auf seine Angemessenheit und die Einhaltung aller rechtlichen sowie interner und externer regulatorischer Vorgaben überprüft. Es umfasst fixe und variable Vergütungselemente. Durch die Festlegung von Bandbreiten für die Gesamtzielvergütung ist gewährleistet, dass keine signifikante Abhängigkeit von der variablen Vergütung sowie ein angemessenes Verhältnis von variabler zu fixer Vergütung besteht. Für die Geschäftsführung der Kapitalverwaltungsgesellschaft und Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Gesamtrisikoprofil der Kapitalverwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten Investmentvermögen haben (Risk Taker) gelten besondere Regelungen. Risikorelevante Mitarbeiter, deren variable Vergütung für das jeweilige Geschäftsjahr einen Schwellenwert von 50 TEUR nicht überschreitet, erhalten die variable Vergütung vollständig in Form einer Barleistung ausgezahlt. Wird für risikorelevante Mitarbeiter dieser Schwellenwert überschritten, wird zwingend ein Anteil von 40 % der variablen Vergütung über einen Zeitraum von drei Jahren aufgeschoben. Der aufgeschobene Anteil der Vergütung ist während dieses Zeitraums risikoabhängig, d.h. er kann im Fall von negativen Erfolgsbeiträgen des Mitarbeiters oder der Kapitalverwaltungsgesellschaft insgesamt gekürzt werden. Jeweils am Ende jedes Jahres der Wartezeit wird der aufgeschobene Vergütungsanteil anteilig unverfallbar und zum jeweiligen Zahlungstermin ausgezahlt.

Soweit das Portfolio-Management ausgelagert ist, werden keine Mitarbeitervergütungen direkt aus dem Fonds gezahlt.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken

Die Angaben der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken erfolgt innerhalb des Tätigkeitsberichts.

Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten

Die Angaben zu der Zusammensetzung des Portfolios erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung.

Die Angaben zu den Portfolioumsätzen erfolgen innerhalb der Vermögensaufstellung und innerhalb der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte.

Die Angabe zu den Transaktionskosten erfolgt im Anhang.

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Die Auswahl von Einzeltiteln richtet sich nach der Anlagestrategie. Die vertraglichen Grundlagen für die Anlageentscheidung finden sich in den vereinbarten Anlagebedingungen und ggf. Anlagerichtlinien. Eine Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Portfoliogesellschaften erfolgt, wenn diese in den Vertragsbedingungen vorgeschrieben ist.

Einsatz von Stimmrechtsberatern

Zum Einsatz von Stimmrechtsberatern verweisen wir auf den neuen Mitwirkungsbericht auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten

Zur grundsätzlichen Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung der Gesellschaft, insbesondere durch die Ausübung von Aktionärsrechten, verweisen wir auf unsere aktuelle Mitwirkungspolitik auf der Homepage <https://www.universal-investment.com/de/permanent-seiten/compliance/mitwirkungspolitik>.

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Angaben zu nichtfinanziellen Leistungsindikatoren

Konventionelles Produkt Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungs-Verordnung)

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts PAI) werden im Investitionsprozess auf Gesellschaftsebene berücksichtigt. Eine Berücksichtigung der PAI auf Ebene des Fonds ist nicht verbindlich und erfolgt insoweit nicht.

Dieser Fonds wird weder als ein Produkt eingestuft, das ökologische oder soziale Merkmale im Sinne der Offenlegungs-Verordnung (Artikel 8) bewirbt, noch als ein Produkt, das nachhaltige Investitionen zum Ziel hat (Artikel 9). Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Frankfurt am Main, den 2. Januar 2023

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die Universal-Investment-Gesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1 - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraumes abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Universal-Investment-Gesellschaft mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Universal-Investment-Gesellschaft mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Universal-Investment-Gesellschaft mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Universal-Investment-Gesellschaft mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Universal-Investment-Gesellschaft mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 11. April 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

Anteilklasse R	20. Juli 2017
Anteilklasse I	10. Mai 2017

Erstausgabepreise

Anteilklasse R	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag
Anteilklasse I	€ 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag

Ausgabeaufschlag

Anteilklasse R	3,00%
Anteilklasse I	0,00%

Mindestanlagesumme

Anteilklasse R	keine
Anteilklasse I	€ 100.000,00

Verwaltungsvergütung

Anteilklasse R	derzeit 1,15 % p.a
Anteilklasse I	derzeit 0,625 % p.a.

Verwahrstellenvergütung

Anteilklasse R	derzeit 0,06 % p.a.
Anteilklasse I	derzeit 0,06 % p.a.

Währung

Anteilklasse R	Euro
Anteilklasse I	Euro

Ertragsverwendung

Anteilklasse R	ausschüttend
Anteilklasse I	ausschüttend

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

Anteilklasse R	A2DMT4 / DE000A2DMT44
Anteilklasse I	A2DMT5 / DE000A2DMT51

Jahresbericht

Markus Alt Rentenstrategie Nr. 1

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 70.241.950,24 (Stand: September 2021)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Mathias Heiß, Langen
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Axel Vespermann, Dreieich

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Frankfurt am Main
Ellen Engelhardt
Daniel Fischer, Frankfurt am Main
Daniel F. Just, München
Janet Zirlewagen

2. Verwahrstelle

UBS Europe SE

Hausanschrift:

Bockenheimer Landstraße 2–4
Opernturm
60306 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 20 42
60020 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 79-0
Telefax: 069 / 21 79-65 11
www.ubs.com

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € Mio 3.040 (Stand: 31.12.2021)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Runte.Weil & Alt GmbH

Postanschrift:

Schwarzburgstraße 71
60318 Frankfurt am Main

Telefon +49 69 1532568-0
Telefax +49 69 1532568-99
www.rwa-vv.de